



Tax & Legal News

Novedades impositivas y legales

Modifican registro voluntario de instituciones financieras extranjeras, se crea registro anual sobre retenciones efectuadas, se crea el registro anual sobre retenciones efectuadas en base a información del libro de remuneraciones electrónico, y declaración jurada de contratos de derivados, entre otras.

Voluntary registry of foreign financial institutions modified, creates annual register on withholdings made, and affidavit of derivative contracts, among others.

2021 Septiembre

kpmg.cl

Modifican Registro Voluntario de Instituciones Financieras Extranjeras

Para la inscripción, las instituciones financieras extranjeras (IFE) deben cumplir copulativamente los siguientes requisitos:

- a) Que se encuentren domiciliadas, residentes o constituidas en el extranjero;
- b) Tengan por objeto principal el otorgamiento de créditos, financiamiento u otras operaciones con esos fines;
- c) Que sus ingresos provengan mayoritariamente del objeto principal señalado en la letra anterior;
- d) Que sus operaciones de financiamiento sean realizadas en forma periódica, y
- e) Que cuenten con un capital pagado y reservas iguales o superiores a la mitad del mínimo que se exija para la constitución de los bancos extranjeros en Chile, por la Ley General de Bancos.

Proceso de Inscripción

- Presentar la solicitud a través de un apoderado con RUT y clave para acceder a peticiones administrativas en el SII adjuntando el F3700. El plazo máximo para resolver la solicitud de inscripción es de 2 meses y en las de actualización es de 1 mes.
- Las IFE sólo podrán acogerse a la opción de actualización o renovación por un máximo de 2 periodos consecutivos, debiendo volver a inscribirse en el Registro una vez concluido este lapso.
- La inscripción se aplicará a los créditos contraídos a partir de la fecha de entrada en vigencia de la Ley N°21.210 (01/03/2020), así como también de aquellos contraídos con anterioridad a esa fecha, cuando con posterioridad a la misma, las obligaciones nacidas de estos créditos hayan sido novadas, cedidas, o se modifique el monto del crédito o la tasa de interés.
- En el caso de contribuyentes que no se hayan inscrito voluntariamente en el Registro, igualmente será aplicable la tasa rebajada pero corresponderá al pagador de tales intereses, acreditar que el contribuyente de IA es una IFE que cumple con los requisitos establecidos en la ley.
- Aquellas IFE que actualmente formen parte del Registro señalado en la Resolución Ex. SII N°59, de 2008 y que otorguen créditos a partir de la fecha de entrada en vigencia de la Ley N°21.210, así como también de aquellos contraídos con anterioridad a esa fecha, se entenderán incorporados de manera automática al Registro.

No obstante ello, deberán igualmente cumplir con su obligación anual de actualización o renovación.

- Las IFE, formen parte o no del Registro, deberán entregar al pagador de los intereses una declaración en la que deje constancia que las operaciones de crédito suscritas no obedecen a un “acuerdo estructurado” en los términos de la LIR. Esta declaración deberá entregarse al momento de la suscripción del crédito, y en cada oportunidad en que dichos créditos hayan sido novados, cedidos, o se modifique el monto del crédito o la tasa de interés. La omisión de esta declaración tendrá como consecuencia la improcedencia de la tasa del 4%.
- Deberán, además, enviar el detalle de deudores de intereses con domicilio o residencia en Chile con quienes hubieran suscrito un “acuerdo estructurado” en los términos de la LIR.

Crea Registro Anual sobre retenciones efectuadas

Se crea el Registro Anual sobre retenciones efectuadas en base a información del Libro de Remuneraciones Electrónico (“LRE”).

Para los contribuyentes obligados a presentar la DJ 1887, se crea el Registro Anual, creado por el SII basado en la información del Libro de Remuneraciones Electrónico de la Dirección del Trabajo.

De acuerdo a la información contenida en tal Registro Anual al día 16 de marzo, se generará la DJ 1887, dándose por cumplida la obligación correspondiente; sin embargo, el contribuyente puede presentar tal DJ con anterioridad, en cuyo caso se considerará la presentada por el contribuyente.

Lo anterior rige a partir del año tributario 2022, respecto de operaciones que se informen en el año comercial 2021.

Declaración Jurada de contratos de derivados

Modifica Resolución Ex. SII N° 114 de 2012, que establece la obligación de presentar declaraciones juradas por los contribuyentes que indica, respecto de contratos de derivados definidos en el artículo 2° de la ley N° 20.544.

Están obligados a presentar una declaración jurada mensual todos los contribuyentes que celebren contratos de derivados, excepto aquellos que lo hagan con una entidad fiscalizada por la CMF. De la misma manera, se exceptúan de esta obligación los contribuyentes que celebren un contrato de derivados con una entidad fiscalizada por la CMF o con un corredor de bolsa inscrito en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF.

Por último, se modificaron las instrucciones del formulario de la declaración jurada y se establece que esta nueva regla regirá a partir del año 2022.

IVA en la venta de inmueble resultante de una subdivisión

Se solicita confirmar si las obras realizadas antes de la venta de terrenos, se encuentran en alguna de las hipótesis de “urbanización” previstas en la Ley General de Urbanismo y Construcciones (LGUC) y la Ordenanza General de Urbanismo y Construcciones (OGUC).

Según lo indicado por el SII anteriormente, las obras de “urbanización” tienen una destinación o fin eminentemente público. Asimismo, dentro del concepto de urbanización se comprenden las obras ejecutadas fuera del terreno propio, cuando se trate de proyectos desvinculados de la vialidad existente, para efectos de su adecuada inserción urbana, o su conectividad cuando se trate de proyectos en el área rural.

En tal sentido, considerando que en la situación consultada las obras fueron efectuadas al interior (dentro del límite) de un lote resultante de un proyecto de loteo, no se cumple con el concepto de obras de urbanización contemplado en la LGUC y la OGUC.

Compensación de cuenta de retiros, mediante una disminución de capital

Tributación del retiro de utilidades reinvertidas con anterioridad al 12 de marzo de 2014.

En el contexto de un retiro de utilidades reinvertidas antes del 12 de marzo de 2014, que hubieran cumplido con las obligaciones tributarias correspondientes, la compensación de la cuenta negativa de retiros reinvertidos con la cuenta patrimonial de fondos por capitalizar no genera un devengamiento de impuestos finales, dado que estos ya habrían cumplido su tributación con anterioridad a su reinversión, es decir, al momento del retiro de la sociedad que las generó.

IVA en transporte de pasajeros

IVA en la prestación del servicio urbano de transporte público remunerado de pasajeros mediante buses, adjudicado en licitación.

De acuerdo con la normativa vigente, la actividad de transporte se encuentra gravada con IVA, sin embargo, la misma Ley exime de dicho impuesto a las empresas de movilización urbana, interurbana, interprovincial y rural, pero sólo respecto de los ingresos provenientes del transporte de pasajeros.

Las bases de la licitación a la que está postulando el contribuyente consultante indican que se debe constituir una sociedad con el objeto exclusivo de servicio público de transporte urbano remunerado de pasajeros mediante buses. Al corresponder los servicios adjudicados a aquellos propios de una empresa de movilización urbana, el total de los ingresos determinado según la fórmula o estructura contenida en el contrato de concesión -que en este caso provienen del transporte de pasajeros- estarán exentos de IVA.

IVA en arrendamiento de inmuebles

Separación del precio en el caso de arriendo de departamento amoblado, estacionamiento y bodega, frente a la Ley de IVA.

En el arrendamiento de departamentos amoblados, que incluyen estacionamientos y bodegas, el valor total del servicio debe ser desglosado y afectar con IVA sólo el valor correspondiente al departamento amoblado, en la medida que cuente con muebles suficientes para su uso como habitación u oficina, según la normativa vigente.

Por otro lado, al desglosarse el valor total del servicio, no se debe gravar con impuesto los valores correspondientes al estacionamiento y bodega, prestaciones que por su naturaleza se encuentran exentas de este impuesto.

Tributación en la actividad de compra de dólares

Una empresa se dedica al cambio de dólares por pesos chilenos, a través de la compra directa de divisas, mediante transferencia bancaria en dólares o la compra del cupo en dólares que las personas tienen en su tarjeta de crédito, sin utilizar intermediarios. Así, en juicio del contribuyente, la empresa estaría afecta a IDPC, ya que se entendería que tiene el giro de una casa de cambio.

Al respecto se indica que, por el cambio de dólares por pesos chilenos mediante compra directa divisas, la tributación aplicable sería la de la actividad propia de una casa de cambio, consistente en la compra o venta de moneda extranjera, sujetándose a IDPC e impuestos finales. En cuanto al IVA, se indica que constituyen operaciones de cambio internacional las compras y ventas de moneda extranjera, por ende, no configuran una venta afecta a IVA. En todo caso, deben emitirse las boletas respectivas, salvo que se trate de operaciones entre entidades que habitualmente realicen estas operaciones o que el comprador así lo solicite, caso en el cual deberá emitirse una factura.

Por su parte, la compra de dólares a cambio de pesos chilenos mediante la entrega del cupo en dólares que posea el cliente en su tarjeta de crédito constituye una "actividad de financiamiento" gravada con IDPC e IVA (ya que se trata de un servicio).

Aplicación de normas de rentas pasivas

Alcance de las normas de rentas pasivas en relación con el reconocimiento de las rentas pasivas en el capital propio tributario del contribuyente controlador en Chile.

Una sociedad con domicilio en Chile, controladora de una entidad sin domicilio ni residencia en Chile que ha reconocido en forma devengada y tributado con IDPC la proporción de las rentas pasivas de la entidad controlada del exterior, consulta si las rentas pasivas que no han sido percibidas y se mantienen acumuladas en la entidad extranjera, tienen la calificación de activo para la sociedad extranjera, debiendo formar parte de su capital propio tributario (CPT) desde el momento de su devengamiento. En caso negativo, cuál sería la calificación de dichas rentas pasivas reconocidas sobre base devengada, que no se han distribuido, manteniéndose acumuladas en la entidad controlada extranjera.

Al respecto se indica que lo dispuesto en la LIR respecto de las rentas pasivas es sólo para reconocer en la renta líquida de la controladora las rentas pasivas percibidas o devengadas por las entidades controladas sin domicilio ni residencia en el país. En consecuencia, formarán parte del CPT de la controladora únicamente cuando hubiere efectivamente percibido o devengado tales rentas conforme a las reglas generales y no únicamente en virtud de las normas de rentas pasivas.

Aplicación de IVA a cursos de formación "on line" prestados desde el extranjero

Aplicación de IVA a cursos de formación "on line" prestados desde el extranjero por una editorial española sin inicio de actividades en Chile, principalmente de materias legales, subiendo los cursos a una plataforma digital de su propiedad.

Al respecto se indica que los cursos de formación "on line" dictados por una entidad extranjera sin inicio de actividades en Chile, a través de una plataforma digital de su propiedad, se encuentran exentos de IVA por aplicación de la exención contenida en la LIVA.

Con todo, las remuneraciones pagadas o abonadas en cuenta por la prestación de los servicios educacionales estarán afectas al impuesto adicional, con tasa 35%, impuesto que deberá ser retenido y deducido al tiempo de pagar tales rentas.

Impuesto adicional aplicable al pago por servicio de custodia de valores

Se solicitó al SII confirmar que los pagos realizados por una AFP hacia un banco extranjero derivados de un contrato de custodia de valores están exentos de Impuesto Adicional.

En el caso expuesto, la AFP sólo contrata y paga un servicio de custodia con un banco en el exterior y este último, a su turno y para cumplir con su cometido, contrata con una entidad de depósito de valores, pagándole directamente como parte de sus costos operacionales.

El servicio integral de custodia prestado por dicha entidad financiera correspondería a una comisión mercantil, de manera que la remesa efectuada para su pago se exime de Impuesto Adicional.

IVA aplicable a software a medida que ocupa elementos de un SaaS

Aplicación de IVA a un software desarrollado a medida, que ocupa elementos propios de Software as a Service ("SaaS") y en caso de estarlo, si aplicara la proporcionalidad.

En base a lo establecido en la LIR, la elaboración de un software a la medida no se afecta con IVA. Ahora, si esta comprende la licencia de uso de un programa computacional, la parte que corresponda a la licencia se gravará separadamente, en la medida que el software no se desarrolle a través de un SaaS. Si el software a medida se ejecuta o desarrolla a través del SaaS, las prestaciones señaladas no pueden individualizarse unas de otras, por lo que deberá afectarse con IVA la totalidad de dicho servicio.

Aplicación del Impuesto de Timbres y Estampillas a préstamo garantizado con pagaré suscrito en el extranjero

Sociedad domiciliada en Chile presta una cantidad de dólares a una sociedad extranjera, en la que tiene participación accionaria del 15%. La sociedad extranjera suscribirá un pagaré sujeto a las leyes de su país.

El préstamo que otorgará la sociedad chilena desde Chile al exterior se afectará con Impuesto de Timbres y Estampillas, en la medida que se configure el hecho gravado, impuesto que se devengará al momento de suscribirse el documento donde consta. En caso de que el documento sea ingresado al país, protocolizado, o contabilizado según corresponda y en cualquiera de dichas hipótesis se habrá devengado el Impuesto de Timbres y Estampillas, correspondiendo su cobro y respectivo pago.

El otorgamiento de un pagaré en el extranjero entre personas, también domiciliadas en el extranjero, no se encuentra gravado con el Impuesto de Timbres y Estampillas en la medida que no haya de producir ningún efecto en Chile.

Modelo de Negocios Network Marketing y Otras Operaciones

Entidad ubicada en el extranjero (TTTTT) presta el servicio de educación de forma digital, en trading de instrumentos derivados como CFD'S y opciones binarias sobre acciones, divisas, etc, a través de un modelo de comercialización de network marketing.

Quienes adquieren los paquetes educacionales tienen la posibilidad de mantenerse estudiando gratuitamente en la medida que referencien a dos personas y mientras estas se mantengan consumiendo el servicio. Por otra parte, quienes deseen transformarse en distribuidores independientes o IBO (independent business owner) deben pagar una membresía. TTTTTT ofrece a los IBO un plan de compensaciones, el cual consiste en una tabla de tramos y rangos dependientes de la cantidad de cursos o paquetes vendidos o suscritos.

Respecto a los servicios prestados por TTTTTT, se encuentran exentos de IVA debido a que se trataría de una actividad docente de establecimientos de educación. Desde la perspectiva de la LIR, se afectarían con un 35% IA, ya que se trataría de una

remuneración por servicios prestados en el extranjero. Respecto del IBO, su operación no se encontraría afectada a IVA toda vez que no se trata de aquellas actividades incluidas en los Nos 3 y 4 art 20 LIR. Al tratarse de una ocupación lucrativa en la cual predomina el trabajo personal por sobre el empleo de bienes de capital, esta actividad debería gravarse con IGC.

En cuanto a las operaciones del mercado financiero, la venta de bienes incorporeales no se encuentra afectada a IVA. En cambio, respecto de la renta, los ingresos obtenidos del trading por personas naturales quedarán afectos a IDPC y a IGC o IA, según corresponda, salvo que se trate de la enajenación de acciones y siempre que estas no hayan sido asignadas a su empresa individual, en cuyo caso sólo se gravará el mayor valor con el IGC o IA, según corresponda. Excepcionalmente, el mayor valor obtenido en la enajenación de acciones (así como de cuotas de fondos de inversión y de fondos mutuos) podrá constituir un ingreso no constitutivo de renta, en la medida que cumpla con los requisitos establecidos en el artículo 107 de la LIR. En tanto, si los ingresos del trading son obtenidos por sociedades, quedarán gravados con el IDPC.

Convenio con Reino Unido: Pago de Póliza de Seguro

Aplicación de CDT en Pago de póliza de seguro contratada con una compañía domiciliada en el Reino Unido.

Entidad que exporta materias primas contrató seguro con compañía domiciliada en el Reino Unido que cubre determinados conceptos.

En la medida que de acuerdo a los términos del CDT, la compañía de seguros resida efectivamente en el Reino Unido y no tenga un EP en Chile, los pagos no serán sujetos de tributación en Chile. Respecto al IVA, las primas se encuentran dentro del N°3 del artículo 20 de la LIR por lo que se encuentran gravadas con IVA, sin embargo, se encuentran exentas las primas que recaigan sobre el transporte de importaciones y exportaciones.

Exención de Facultad de Tasación y Norma General Antielusión

Se refiere a la posibilidad de aplicar la excepción de la facultad de tasación del SII y declarar como no elusiva una potencial reestructuración que contendría las siguientes etapas; a) el inicio de actividades de primera categoría por parte de los fundadores de la empresa familiar, asignando al desarrollo de dicha actividad las acciones y derechos representativas de sus participaciones directas en las empresas operativas familiares; b) el aporte a valor tributario por parte de los empresarios individuales de las referidas acciones y derechos sociales a una sociedad holding familiar; c) el término de giro del empresario individual, radicándose, a valor tributario, en el patrimonio de la persona natural fundador de la empresa familiar, la participación que el empresario individual mantenía en la sociedad holding familiar; y d) la donación por parte de la persona natural fundador de la empresa familiar de la participación en la sociedad holding familiar a las nuevas generaciones.

Así, el SII se pronuncia separadamente respecto de cada uno de estos pasos:

a) Inicio de actividades como empresario unipersonal: es parte del legítimo derecho de opción de los contribuyentes el organizar sus actividades o negocios de la forma que la autonomía de la voluntad lo permita, por lo que, la sola circunstancia de iniciar actividades como empresario individual no constituye por sí solo un acto que pueda ser considerado elusivo, manteniéndose en todo caso la facultad de SII de fiscalizar a estas entidades.

b) Aporte de las acciones y derechos a un holding familiar: si bien de acuerdo al consultante se cumplirían los requisitos establecidos en la norma para eximirse de la facultad de tasación del SII, la autoridad administrativa ha mencionado en múltiples ocasiones que la legítima razón de negocios no puede analizarse a priori, debiendo revisarse la existencia de ésta en el proceso de fiscalización respectivo.

c) Término de giro del empresario individual: para estos efectos, el contribuyente deberá dar aviso del término de giro de acuerdo a lo establecido en la ley, por lo que se procederá a aplicar la tributación respectiva.

d) Donación por parte del fundador de la empresa familiar de la participación en el holding familiar a las nuevas generaciones: para estos efectos, deberá estarse a lo dispuesto en la Ley de Herencia

y Donaciones, aplicándose el impuesto respectivo sobre el valor monetario de las acciones o derechos.

Respecto de la aplicación de la norma general antielusiva, el SII ha interpretado que ésta no se aplica cuando corresponda aplicar otras normas, como sería la que contiene la facultad de tasación del SII. Ahora bien, en el caso expuesto, se debe considerar la operación en su conjunto para determinar si éstos cumplen con los objetivos declarados por el consultante y si obedecen a razones económicas y jurídicas que vayan más allá de las meramente tributarias.

Así, la reorganización consultada podría no ser cuestionable según las circunstancias en que el traspaso a las nuevas generaciones se generaría, aspecto que según se señaló no es posible calificar a priori, siendo necesario analizar dichas circunstancias de hecho en la instancia de fiscalización correspondiente, por lo que el SII podría revisar si los efectos económicos y/o jurídicos del acto o negocio jurídico o el conjunto de ellos son relevantes frente a los meramente tributarios, para evitar, por ejemplo, que la iniciación de actividades como empresario individual se utilice con fines elusivos.

Uso como crédito del impuesto adicional

Uso del impuesto adicional como crédito de acuerdo con el artículo 41 A de la LIR.

Una entidad chilena mantiene una inversión en un fondo constituido y regido por las leyes de Canadá. El fondo es dueño de una entidad de EE.UU., que a su vez es socia de una sociedad limitada y una compañía en comandita por acciones, ambas de residencia fiscal chilena. Tanto el fondo como la entidad de EE.UU. reciben rentas exclusivamente por los ingresos de las entidades chilenas.

Durante el año 2020, una de las entidades chilenas repartió dividendos, aplicándose el IA con tasa del 35%, menos el respectivo crédito por IDPC. En el mismo año, las rentas fueron distribuidas hasta el inversionista del fondo, residente en Chile. En base a estos antecedentes, se realizan diversas consultas sobre la aplicación de la norma que permite el uso de crédito por impuestos pagados en el extranjero, donde expresamente se incluye el IA soportado en Chile. Las conclusiones son las siguientes:

- La entidad chilena tiene derecho a utilizar dicho IA, siempre que las rentas correspondan a rentas de fuente chilena.
- Si del IA se rebajó como crédito el IDPC se entenderá que el impuesto soportado sólo corresponde al IA de tasa 44,45%⁴ o 35% (dependiendo de la aplicación de un Convenio suscrito con Chile), con el fin de no duplicar como crédito los impuestos pagados en Chile.
- Si se genera un excedente de crédito total disponible, este podrá imputarse en ejercicios siguientes.
- El monto del crédito total disponible que los propietarios podrán imputar en contra de los impuestos finales equivale a la cantidad que resulte de restar al crédito total disponible aquella parte que fue imputada contra el IDPC. Ello representa el monto máximo imputable en contra de impuestos finales.
- En caso de que existan diferencias de resultados en la declaración de impuestos, podrá rectificarse la declaración.

Tax Solution

Bienvenido a una nueva era

Tax Solution logra una cohesión única entre la tecnología y los impuestos.

Lo invitamos a conocer el nuevo ecosistema de cumplimiento tributario, que facilita la gestión impositiva y/o declarativa ante el SII, entregando agilidad en el proceso para enfrentar las obligaciones fiscales.

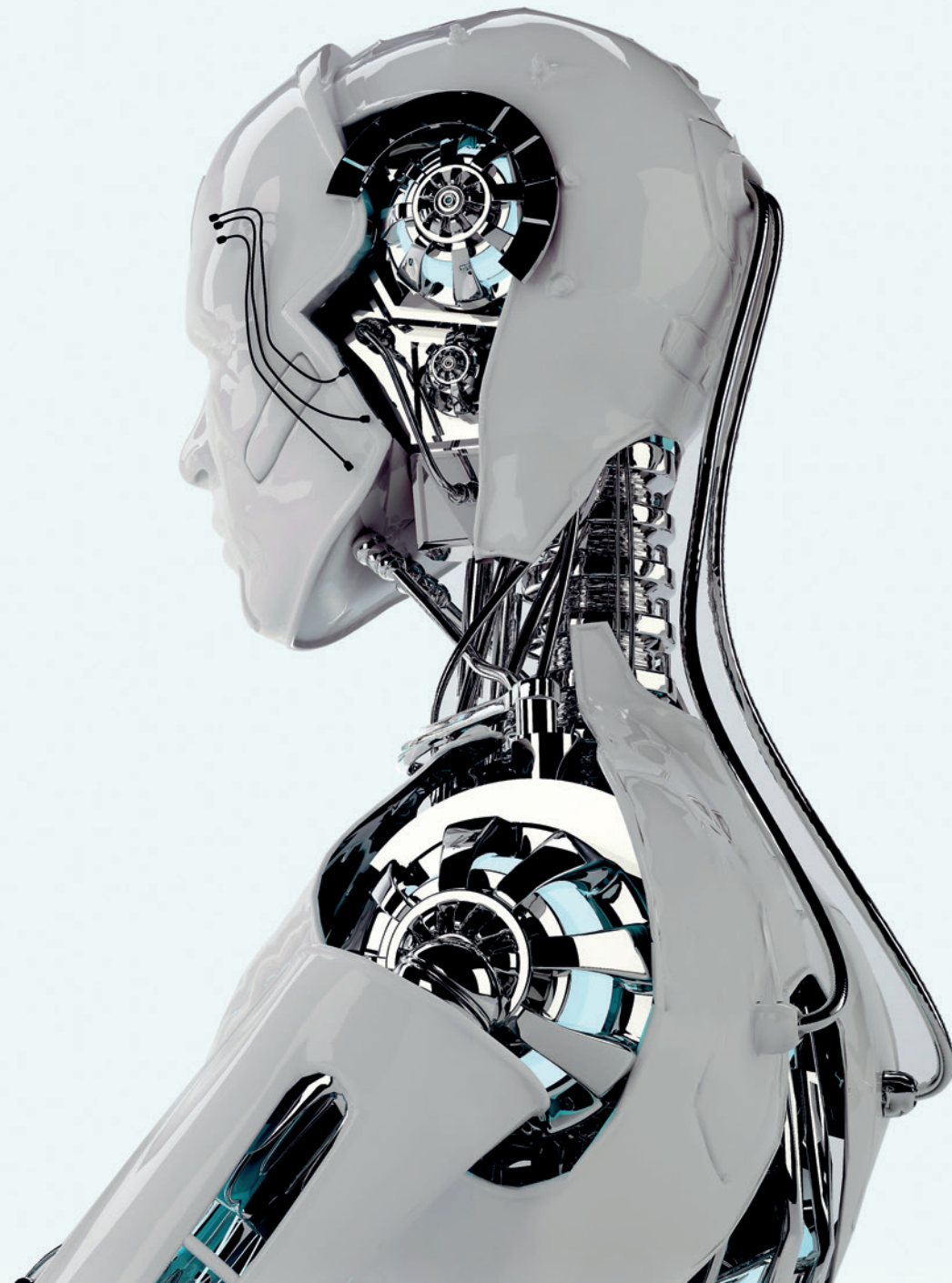
Declaración de Impuesto Anual a la Renta



Cuadratura de RCV y Caracterización

KPMG en Chile es una Casa de software certificada por el SII en todos sus módulos.

hablemos_taxsolution@kpmg.com



Voluntary registry of foreign financial institutions is modified

For registration, foreign financial institutions (FFI) must copulatively meet the following requirements:

- a) That they are domiciled, resident or incorporated abroad;
- b) Their main purpose is the granting of credits, financing or other operations for these ends;
- c) That their income comes mainly from the main object indicated in the previous letter;
- d) That its financing operations are carried out periodically, and
- e) That they have paid capital and reserves equal to or greater than half the minimum required for the constitution of foreign banks in Chile, by the General Banking Law.

Registration process

- Submit the request through a representative with a RUT number and password to access the administrative requests in the SII's website, attaching Form 3700. The maximum period to resolve the registration request is 2 months and in the update requests it is 1 month.
- FFIs will only be able to opt for the update or renewal option for a maximum of 2 consecutive periods, having to re-register in the Registry once this period has concluded.
- Registration will be applied to credits contracted from the effective date of Law No. 21,210 (03/01/2020), as well as those contracted prior to that date, when after that date the obligations arising from these credits have been renewed, assigned, or the amount of the credit or the interest rate is modified.
- In the case of taxpayers who have not voluntarily registered in the Registry, the reduced rate will also be applicable but it will correspond to the payer of such interest to prove that the WHT taxpayer is an FFI that meets the requirements established by law.
- Those FFI that are currently part of the Registry indicated in Resolution No. 59, of 2008 that grant credits as of the effective date of Law No. 21,210, and also granted them prior to that date, will be understood to be automatically incorporated into the Registry. Notwithstanding this, they must also comply with their annual update or renewal obligation.

- The FFI, whether they are part of the Registry or not, must deliver to the interest payer a statement stating that the credit operations subscribed are not a "structured agreement" in the terms of the income tax law (ITL). This statement must be delivered at the time of subscription of the credit, and each time such credits have been renewed, assigned, or the amount of the credit or the interest rate is modified. The omission of this declaration will result in the inadmissibility of the 4% rate.

- They must also send the detail of debtors of interest with domicile or residence in Chile with whom they have signed a "structured agreement" in the terms of the ITL.

Creates Annual Register on withholdings made

The Annual Register on withholdings made based on information from the Electronic Remuneration Book ("LRE") is created.

For taxpayers required to file Form 1887, the Annual Registry is created by the SII based on the information from the Electronic Remuneration Book of the Labor Directorate ("Dirección del Trabajo").

According to the information contained in such Annual Record as of March 16, the Form 1887 will be generated, considering the corresponding obligation fulfilled; however, the taxpayer can present such Form beforehand, in which case the one presented by the taxpayer will be considered.

The foregoing applies as of tax year 2022, with respect to operations that are reported in business year 2021.

Affidavit of derivative contracts

It modifies Resolution No. 114 of 2012, which establishes the obligation to present sworn statements by the taxpayers that it indicates, regarding derivative contracts defined in article 2 of Law No. 20,544.

All taxpayers who enter into derivative contracts are required to submit a monthly affidavit, except those who do so with an entity supervised by the CMF. In the same way, taxpayers who enter into a derivatives contract with an entity supervised by the CMF or with a stockbroker registered in the Registry of Stock Brokers and Securities Dealers of the CMF are exempt from this obligation.

Finally, the instructions for the affidavit form were modified and it is established that this new rule will be in force as of the year 2022.

VAT on the sale of property resulting from a subdivision

Confirmation is requested on whether the works carried out prior to the sale of land are in any of the "urbanization" hypotheses provided for in the General Urban Planning and Construction Law (LGUC) and the General Urbanism and Construction Ordinance (OGUC).

As indicated by the SII before, the "urbanization" works have an eminently public destination or purpose. Likewise, within the concept of urbanization, works carried out outside the own land are included, in the case of projects unrelated to the existing roads, for the purpose of their adequate urban insertion, or their connectivity in the case of projects in rural areas.

In this sense, considering that in the situation consulted the works were carried out inside (within the limit) of a lot resulting from a subdivision project, the concept of urbanization works contemplated in the LGUC and the OGUC is not met.

Withdrawal account compensation, through a capital decrease

Taxation of the withdrawal of reinvested earnings prior to March 12, 2014.

In the context of a withdrawal of reinvested earnings before March 12, 2014, which had complied with the corresponding tax obligations, the compensation of the negative account of reinvested withdrawals with the equity account of funds to be capitalized does not generate an accrual of final taxes, given that these would have already complied with their taxation prior to their reinvestment, that is, at the time of withdrawal from the company that generated them.

VAT on Passenger Transport

VAT on the provision of the urban public transport service paid for passengers in buses, awarded in a tender.

In accordance with current regulations, transport activity is taxed with VAT, however, the same Law exempts urban, interurban, interprovincial and rural mobilization companies from said tax, but only with respect to income from the transport of passengers.

The bases of the tender to which the consulting taxpayer is applying indicate that a company must be constituted with the exclusive purpose of public service of paid urban transport of passengers by buses. As the services awarded correspond to those of an urban mobilization company, the total income determined according to the formula or structure contained in the concession contract - which in this case comes from passenger transport - will be exempt from VAT.

VAT on real estate leasing

Separation of the price in the case of renting a furnished apartment, parking lot and warehouse, against the VAT Law.

In the rental of furnished apartments, which include parking lots and warehouses, the total value of the service must be itemized and affect with VAT only the value corresponding to the furnished apartment, to the extent that it has enough furniture for use as a room or office, according to current regulations.

On the other hand, when the total value of the service is broken down, the values corresponding to parking and storage should not be taxed, benefits that by their nature are exempt from this tax.

Taxation in the activity of buying dollars

A company is dedicated to exchanging dollars for Chilean pesos, through the direct purchase of foreign currency, by bank transfer in dollars or the purchase of the quota in dollars that people have on their credit card, without using intermediaries. Thus, in the taxpayer's judgment, the company would be affected by IDPC, since it would be understood that it has the business of an exchange house.

In this regard, it is indicated that, for the exchange of dollars for Chilean pesos through direct purchase of foreign currency, the applicable taxation would be that of the activity of an exchange house, consisting of the purchase or sale of foreign currency, subject to IDPC and final taxes. Regarding VAT, it is indicated that purchases and sales of foreign currency constitute international exchange operations, therefore, they do not constitute a sale that attracts VAT. In any case, the respective receipts must be issued, except in the case of operations between entities that habitually carry out these operations or if the buyer so requests, in which case an invoice must be issued.

For its part, the purchase of dollars in exchange for Chilean pesos through the delivery of the quota in dollars that the client has on his credit card constitutes a "financing activity" taxed with IDPC and VAT (since it is a service) .

Application of CFC rules

Scope of CFC regulations in relation to the recognition of passive income in the tax equity (CPT) of the controlling taxpayer in Chile.

A company domiciled in Chile, parent of an entity without domicile or residence in Chile, that has recognized in an accrual manner and taxed with IDPC the proportion of the passive income of the controlled entity abroad, inquires whether the passive income that has not been received and remain accumulated in the foreign entity, have the qualification of assets for the foreign company, and must be part of its CPT from the moment of accrual. If not, what would be the qualification of said passive income recognized on an accrual basis, which has not been distributed, remaining accumulated in the foreign controlled entity.

In this regard, it is indicated that the provisions of the ITL regarding passive income is only to recognize in the liquid income of the parent the passive income received or accrued by controlled entities without domicile or residence in the country. Consequently, they will form part of the CPT of the holding company only when it has been received or accrued such income in accordance with the general rules and not only under the passive income rules.

VAT application to online training courses provided from abroad

Application of VAT to "on-line" training courses provided from abroad by a Spanish publisher without initiation of activities in Chile, mainly on legal matters, uploading the courses to a digital platform of its property.

In this regard, it is indicated that the "on-line" training courses given by a foreign entity without starting activities in Chile, through a digital platform of its property, are exempt from VAT due to the application of the exemption contained in the LIVA.

However, the remunerations paid or credited into account for the provision of educational services will be subject to withholding tax, with a 35% rate, a tax that must be withheld and deducted at the time of paying such income.

Withholding Tax applicable to the payment for securities custody service

The SII was asked to confirm whether payments made by an AFP to a foreign bank derived from a security custody contract are exempt from Withholding Tax.

In the aforementioned case, the AFP only contracts and pays a custody service with a bank abroad and the latter, in turn and to fulfil its mission, contracts with a securities depository entity, paying it directly as part of its Operational costs.

The comprehensive custody service provided by said financial entity would correspond to a commercial commission, so that the remittance made for payment is exempt of Withholding Tax.

VAT applicable to software as it occupies elements of a SaaS

VAT application to custom-developed software, which occupies elements of Software as a Service (“SaaS”) and, if so, if proportionality would apply.

Based on the provisions of the ITL, the development of tailor made software is not affected by VAT. Now, if it includes the license to use a computer program, the part that corresponds to the license will be taxed separately, to the extent that the software is not developed through a SaaS. If the tailor made software is executed or developed through the SaaS, the aforementioned services cannot be individualized from each other, so the entire service must be charged with VAT.

Application of Stamp Tax to a loan guaranteed with a promissory note signed abroad

Company domiciled in Chile lends an amount of dollars to a foreign company, in which it has a 15% stake. The foreign company will subscribe a promissory note subject to the laws of its state.

The loan that the Chilean company will grant from Chile abroad will be affected with Stamp Tax, to the extent that the taxable event is configured, a tax that will accrue at the time of signing the document where it appears. If the document is entered into the country, formalized, or accounted for as appropriate and in any of these hypotheses, Stamp Tax will have accrued, corresponding to its collection and respective payment.

The granting of a promissory note abroad between individuals, also domiciled abroad, is not subject to Stamp Tax to the extent that it will not produce any effect in Chile.

Network Marketing Business Model and Other Operations

Entity located abroad (TTTTT) provides the education service digitally, in trading derivative instruments such as CFD's and binary options on stocks, currencies, etc., through a network marketing model.

Those who purchase the educational packages have the possibility of continuing to study for free if they refer two people and as long as they continue to consume the service. On the other hand, those who wish to become independent distributors or IBOs (independent business owners) must pay for a membership. TTTTT offers IBOs a compensation plan, which consists of a chart of sections and ranges depending on the number of courses or packages sold or subscribed.

Regarding the services provided by TTTTT, they are exempt from VAT because it would be a teaching activity in educational establishments. From the perspective of the ITL, they would be affected with a 35% WHT, since it would be a remuneration for services rendered abroad. Regarding the IBO, its operation would not be subject to VAT since it is not about those activities included in Nos 3 and 4 art 20 ITL. As it is a lucrative occupation in which

personal work predominates over the use of capital goods, this activity should be taxed with Personal Tax (PT).

Regarding financial market operations, the sale of intangible assets is not subject to VAT. On the other hand, with respect to income, the income obtained from trading by individuals will be assigned to IDPC and PT or WHT, as appropriate, except in the case of the sale of shares and provided that these have not been assigned to an individual company, in which case only the capital gain will be taxed with PT or WHT, as appropriate. Exceptionally, the capital gain obtained in the sale of shares (as well as shares of investment funds and mutual funds) may not constitute income, to the extent that it complies with the requirements established in article 107 of the IRL. Meanwhile, if trading income is obtained by companies, they will be taxed with IDPC.

Agreement with the United Kingdom: Policy insurance payment

Application of DTT in Payment of insurance policy contracted with a company domiciled in the United Kingdom.

Entity that exports raw materials contracted insurance with a company domiciled in the United Kingdom that covers certain items.

To the extent that according to the terms of the DTT, the insurance company effectively resides in the United Kingdom and does not have a PE in Chile, the payments will not be subject to tax in Chile. Regarding VAT, the premiums are within the N ° 3 of article 20 of the IRL for which they are taxed with VAT, however, the premiums that fall on the transport of imports and exports are exempt.

Exemption from the Faculty of Appraisal and General Anti-avoidance Rule

It refers to the possibility of applying the exception of the SII's appraisal power and declaring as non-elusive a potential restructuring that would contain the following stages; a) the initiation of corporate income tax activities by the founders of the family business, assigning to the development of said activity the shares and rights representing their direct holdings in the family operating companies; b) the contribution to tax value by individual entrepreneurs of the aforementioned shares and social rights to a family holding company; c) the term of business of the individual entrepreneur, based, at tax value, in the patrimony of the individual founder of the family business, the participation that the individual entrepreneur maintained in the family holding company; and d) the donation by the individual founder of the family business of the participation in the family holding company to the new generations.

Thus, the SII is pronounced separately with respect to each of these steps:

- a) Starting activities as a sole proprietor: it is part of the legitimate right of option of taxpayers to organize their activities or businesses in the way that the autonomy of the will allows, therefore, the sole circumstance of starting activities as an individual entrepreneur it does not by itself constitute an act that can be considered elusive, maintaining in any case the SII's power to supervise these entities.
- b) Contribution of shares and rights to a family holding company: although, according to the consultant, the requirements established in the standard would be met to exempt themselves from the SII's appraisal power, the tax authority has mentioned on multiple occasions that the legitimate reason for Business cannot be analysed a priori, and its existence must be reviewed in the respective inspection process.
- c) Term of transfer of the individual entrepreneur: for these purposes, the taxpayer must give notice of the term of transfer in accordance with the provisions of the law, for which the respective taxation will be applied.
- d) Donation by the founder of the family business of the participation in the family holding company to the new generations: for these purposes, the provisions of the Inheritance and Donations

Law must be followed, applying the respective tax on the monetary value of the shares or rights.

Regarding the application of the general anti-avoidance rule, the SII has interpreted that it does not apply when it corresponds to apply other rules, such as the one that contains the SII's appraisal power. Now, in the above case, the whole operation must be considered to determine if it meets the objectives declared by the consultant and if they are due to economic and legal reasons that go beyond merely taxation.

Thus, the reorganization consulted could not be questionable depending on the circumstances in which the transfer to the new generations would be generated, an aspect that, according to what was pointed out, cannot be qualified a priori, being necessary to analyse said factual circumstances in the corresponding examination instance, for what the SII could review if the economic and / or legal effects of the act or legal business or all of them are relevant compared to the merely tax, to avoid, for example, that the initiation of activities as an individual entrepreneur is used for purposes elusive.

Withholding tax use as credit

Use of the WHT tax as a credit in accordance with article 41 A of the ITL.

A Chilean entity maintains an investment in a fund established and governed by the laws of Canada. The fund is the owner of a US entity, which in turn is a partner in a limited partnership and a joint-stock company, both with Chilean tax residence. Both the fund and the US entity receive income exclusively from the income of the Chilean entities.

During 2020, one of the Chilean entities distributed dividends, applying WHT at a rate of 35%, less the respective credit by IDPC. In the same year, the income was distributed to the investor of the fund, a resident of Chile. Based on this background, various consultations are made on the application of the rule that allows the use of credit for taxes paid abroad, where the WHT borne in Chile is expressly included. The conclusions are as follows:

- The Chilean entity has the right to use said WHT, provided that the income corresponds to Chilean source income.
- If the IDPC was lowered as a credit from the WHT, it will be understood that the input tax only corresponds to the WHT rate 44.45% 4 or 35% (depending on the application of an Agreement

signed with Chile), in order not to duplicate as a credit taxes paid in Chile.

- If a total available credit surplus is generated, it may be allocated in subsequent years.
- The amount of the total available credit that the owners will be able to impute against the final taxes is equal to the amount that results from subtracting from the total available credit that part that was imputed against the IDPC. This represents the maximum amount attributable against final taxes.
- If there are differences in results in the tax return, the return may be rectified.



Contacto

Francisco Lyon

Socio Principal
T: +56 2 2997 1401
E: flyon@kpmg.com

Rodrigo Stein

Socio Líder Tax & Legal
T: +56 2 29971412
E: rodrigostein@kpmg.com

Rodrigo Ávalos

Socio Global Management Tax
T: +56 2 2997 1401
E: rodrigoavalos@kpmg.com

Francisco Ramírez

Socio Tax M&A
T: +56 2 2997 1411
E: framirez@kpmg.com

Andrés Martínez

Socio Tax & Legal
T: +56 2 29971412
E: avmartinez@kpmg.com

Alberto Cuevas

Socio Tax & Legal
T: +56 2 29971401
E: albertocuevas@kpmg.com

Juan Pablo Guerrero

Socio Transfer Pricing
T: +56 2 29971412
E: jguerrero1@kpmg.com

Gloria Mardones

Socia Global Management Tax
T: +56 2 2997 1412
E: gmardones@kpmg.com

Ángelo Adasme

Socio Tax IES
T: +56 2 2997 1435
E: aadasme1@kpmg.com

Luis Seguel

Socio Dispute Resolution
and Controversy Services
T: +56 2 2997 1412
E: lseguel@kpmg.com

KPMG en Chile

Santiago

Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
T: +56 2 2997 1000
E: contacto@kpmg.com

Viña del Mar

Edificio Libertad
Av. Libertad 269
Of. 1201, Piso 12
T: +56 2 2997 1581

Concepción

Edificio Bío Bío Centro
Av. Autopista 8696
Of. 513, Hualpén
T: +56 2 2997 1591

Valdivia

Edificio Paseo Libertad
Independencia 49
Oficina 309
T: +56 2 2997 1570

Puerto Montt

Edificio La Construcción
Quillota 175
Of. 505, Piso 5
T: +56 2 2997 1361

kpmg.cl

